

Precontractuele SFDR informatie



Precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten zoals bedoeld in Artikel 8, paragraaf 1, 2 en 2 bis, van de Verordening (EU) 2019/2088 en Artikel 6, eerste paragraaf, van de Verordening (EU) 2020/852

Een duurzame belegging is een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het bereiken van een milieu- of sociale doelstelling, mits de belegging geen ernstige afbreuk doet aan die doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het vlak van goed bestuur volgen.

De EU-taxonomie is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in de Verordening (EU) 2020/852, waarbij een lijst van ecologisch duurzame economische activiteiten is vastgesteld. De Verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een milieudoelstelling kunnen al dan niet overeenkomen met



Productnaam: BI Belfius Smart Future P

Identificatiecode voor rechtspersonen : 549300J5UIRMVZOJBV45

Ecologische en/of sociale kenmerken

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☒ ☐ Ja

☒ ☐ ☒ Nee

☐ Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling worden uitgevoerd: ____%

☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als 'ecologisch duurzaam' worden beschouwd

☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als 'ecologisch duurzaam' worden beschouwd

☐ Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling worden uitgevoerd: ____%

☒ Het promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken. Hoewel het geen duurzame beleggingen tot doel heeft, zal het een minimumaandeel duurzame beleggingen van 33% hebben.

☐ met een milieudoelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als 'ecologisch duurzaam' worden beschouwd

☒ met een milieudoelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als 'ecologisch duurzaam' worden beschouwd

☐ met een sociale doelstelling

☐ Het promoot E/S-kenmerken, maar zal geen duurzame beleggingen uitvoeren

Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het compartiment Future houdt rekening met de ESG-principes in die zin dat het op een geprivilegieerde manier fondsen selecteert die, cumulatief:

- door de ESG-marktdatabanken worden ingedeeld als fondsen die voldoen aan de vereisten/voorwaarden van artikel 8 en/of artikel 9 van de SFDR-verordening;
- ernaar streven een minimumdeel van het vermogen te beleggen in duurzame beleggingen;
- streven naar het naleven van de beleggingsbeperkingen van het 'Belfius Transition Acceleration Policy' (hieronder TAP) <https://www.belfius.be/aboutus/dam/corporate/corporate-social-responsibility/documents/policies-and-charters/nl/TAPPolicy-NL.pdf>
- ook het label Towards Sustainability kunnen hebben, of zich er formeel hebben toe verbonden de normen ervan na te leven.

● **Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt gemeten in hoeverre alle ecologische of sociale kenmerken worden bereikt die door dit financiële product worden gepromoot?**

Het compartiment gebruikt zowel kwantitatieve als kwalitatieve criteria om te meten in welke mate het compartiment bijdraagt tot het bevorderen van de ESG-criteria:

- Naleving van de minimale verhouding onderliggende activa in overeenstemming met de toelaatbaarheidsvereisten van de portefeuille op het gebied van de SFDR-indeling van fondsen zoals aangeleverd door de ESG-databanken.
- Naleving van het percentage duurzame beleggingen dat blijkt uit de verbintenissen die de onderliggende fondsbeheerders zijn aangegaan en hebben gepubliceerd in termen van percentage duurzame beleggingen, inachtneming van de PAI en de procentuele afstemming op de Taxonomie van het duurzame beleggingsgedeelte.
- De mate van afstemming op de TAP in verschillende fasen:
 - Op het niveau van het selectieproces van een nieuw onderliggend fonds: naast de initiële uitsluiting van het belegbaar universum van fondsen in artikel 6 van de SFDR, wordt de mate van geschiktheid volgens het TAP van het geselecteerde fonds beoordeeld en in aanmerking genomen in het besluitvormingsproces;
 - Op niveau van de bestaande portefeuille: de fondsen worden gemonitord door op regelmatige basis de posities in de portefeuille te screenen op afwijkingen van de TAP/. Kennelijke overtredingen van het TAP leiden ofwel tot activering van het engagementbeleid ten aanzien van de beheerder van de positie die het TAP schendt, ofwel tot afstoting van de aangehouden positie.
- De naleving van de normen van het Towards Sustainability-label of een vaste verbintenis om deze na te komen.

● **Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk wil uitvoeren en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?**

De duurzame beleggingen, die het Compartiment wil realiseren voor een deel van haar portefeuille, zijn gericht op een positief langetermijneffect op milieu- en sociaal gebied door rekening te houden met de belangrijkste ongunstige effecten (PAI) en de mate van afstemming op de TAP van de onderliggende fondsen te beoordelen. Op basis van de beschikbare gegevens en de huidige granulariteit ervan zijn de specifieke duurzame beleggingsdoelstellingen die door de onderliggende fondsen worden nagestreefd, niet rechtstreeks identificeerbaar. De door het fonds geselecteerde belangrijkste ongunstige effecten (PAI) zijn gebaseerd op de door de onderliggende fondsen geselecteerde en gepubliceerde PAI.

Het 'do no harm'-principe wordt in twee fasen beoordeeld:

- vanuit de aanname dat de door de onderliggende fondsbeheerders toegepaste duurzame beleggingsmethode de regels naleeft en dus rekening houdt met alle PAI, kan het fonds redelijkerwijs stellen dat de duurzame beleggingen in de portefeuille (33 %) rekening houden met de PAI.

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de duurzaamheidsdoelstellingen van het financiële product worden bereikt.

- via de beoordeling van de mate waarin de TAP wordt nageleefd. Immers de OESO-richtsnoeren voor multinationals en het Global Compact van de VN zijn basispijlers van de TAP. Deze principes staan borg voor de minimumnormen op het gebied van milieu, maatschappij en goed bestuur.

Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk wil uitvoeren geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?

De belangrijkste ongunstige effecten

zijn de significante ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die te maken hebben met ecologische, sociale en personeelsaangelegenheden, respect voor mensenrechten en de bestrijding van corruptie en omkoping.

Op welke manier is er rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

De belangrijkste ongunstige effecten die door het fonds worden nagestreefd, zijn gebaseerd op de door de onderliggende fondsen geselecteerde en in aanmerking genomen PAI. Deze indicatoren worden gepubliceerd en hun evolutie wordt gevolgd/gemonitord door de fondsbeheerder en het Responsible Investment-team van Belfius Investment Partners. Bovendien wordt het duurzame beleggingsbeleid van de onderliggende fondsbeheerders geëvalueerd in het kader van het selectieproces van de fondsen (due diligence-procedure), zodat kan worden nagegaan of bij het beheer rekening wordt gehouden met deze PAI-indicatoren.

Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtlijnen voor Multinationale Ondernemingen en de richtlijnen van de VN over bedrijven en mensenrechten (UNGP)? Details:

In het kader van het fondsselectieproces wordt aan de hand van een due diligence-vragenlijst nagegaan in hoeverre de onderliggende fondsbeheerders zich engageren voor een duurzaam beleggingsbeleid, of hun uitsluitingsbeleid voldoende ruim is en of ze daarmee in de lijn liggen van de TAP. De TAP is gebaseerd op bovenstaande basisregels van goed gedrag..

In de EU-taxonomie is het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” vastgesteld. Dit houdt in dat beleggingen die op de taxonomie zijn afgestemd, geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en gaat samen met specifieke EU-criteria.

Het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” is enkel van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen ook geen ernstige afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.



Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

X

Ja, Dit compartiment houdt rekening met de belangrijkste PAI's door de negatieve gevolgen te prioriteren die verband houden met:

- BKG-emissies (PAI 1)
 - Koolstofvoetafdruk (PAI 2)
 - BKG-intensiteit ondernemingen waarin is belegd (PAI 3)
 - Blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen (PAI 4)
 - Aandeel verbruik en opwekking niet-hernieuwbare energie (PAI 5)
 - Intensiteit energieverbruik per sector met grote klimaateffecten (PAI 6)
 - Activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitsgevoelige gebieden (PAI 7)
 - Emissies in water (PAI 8)
 - Aandeel gevaarlijk afval en radioactief afval (PAI 9)
 - Schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) (PAI 10)
 - Ontbreken van procedures en compliancemechanismen voor het monitoren van de naleving van de beginselen van het VN Global Compact en de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen (PAI 11)
 - Niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen (PAI 12)
 - Genderdiversiteit raad van bestuur (PAI 13)
 - Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoneelsmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens) (PAI 14)
- en dit via de volgende benaderingen:

- Uitsluitingsbeleid: via de TAP wil Belfius de negatieve effecten van zijn activiteiten verminderen door niet-duurzame activiteiten niet langer te steunen of zijn steun te beperken. De naleving van de TAP-criteria is een uitdaging/doel dat moet worden gerealiseerd. In geval van een geschil over de TAP-criteria zal BIP met de tegenpartij overleggen om tot een oplossing te komen. Wordt er geen bevredigende oplossing gevonden, dan kan Belfius de relatie met de fondsbeheerder beëindigen.

- Due diligence-proces: de beheersvennootschap voert een due diligence-proces uit op de onderliggende vermogensbeheerders door het bestuur van het bedrijf en de relaties met stakeholders, het beheer en het gevoerde ESG-beleid te beoordelen, met inbegrip van het uitsluitingsbeleid dat wordt toegepast als bindende niet-financiële criteria voor de beoordeling.

Nee



De
beleggingsstrategie
stuurt
beleggingsbeslissing
en op basis van
factoren als
beleggingsdoelstellingen en
risicobereidheid.

Welke beleggingsstrategie volgt dit financiële product?

Het compartiment wil het kapitaal van de belegger vergroten via een actief portefeuillebeheer. Het compartiment richt zich op aandelen van bedrijven die oplossingen bieden voor de huidige en toekomstige uitdagingen op het gebied van milieubeheer en maatschappelijk verantwoord beleggen.

Het zal voornamelijk in aandelenfondsen beleggen. De aandelen van de beleggingsfondsen kunnen worden uitgegeven door bedrijven uit alle sectoren en landen, en kunnen noteren in alle valuta's, ook valuta's van opkomende markten. De ESG-aspecten van de beleggingsstrategie van het compartiment worden voortdurend toegepast in het beleggingsproces via de selectie en allocatie van de onderliggende activa.

De op de onderliggende fondsen toegepaste selectiemethode verloopt in twee opeenvolgende stappen door fondsen die onder artikel 6 van de SFDR-verordening vallen uit te sluiten van het oorspronkelijke beleggingsuniversum:

- Een kwantitatieve analyse die als doel heeft een shortlist op te stellen van fondsen die op basis van voornamelijk financiële criteria zijn geselecteerd;
- Een kwalitatieve analyse op basis van de shortlist van fondsen die voortvloeit uit de kwantitatieve analyse, met als doel de fondsen te selecteren op basis van de ESG-aspecten van de fondsen (SFDR-indeling, governance in termen van verantwoord beleggingsbeleid, uitsluitings- en engagementsbeleid van de beheerder van de onderliggende fondsen ten aanzien van de bedrijven waarin wordt belegd).

Anders gezegd, de naleving van deze ESG-criteria wordt stroomopwaarts beoordeeld, maar ook gecontroleerd in het kader van de regelmatige follow-up voor de TAP-screening. Zo gebruikt het compartiment bovenstaande indicatoren en de bindende elementen van het beleggingsbeleid om ervoor te zorgen dat het fonds daadwerkelijk bijdraagt tot de gepromote E/S-kenmerken.

- ***Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie worden gebruikt om de beleggingen te selecteren zodat alle ecologische of sociale kenmerken die gepromoot worden door dit financiële product worden bereikt?***

Om te voldoen aan de door het compartiment bepaalde ESG-eisen, worden de volgende beperkende elementen toegepast bij het selecteren en samenstellen van de activa van de portefeuille:

- Naleving van een minimale verhouding van 75 % van de beleggingen van het compartiment in ICB's met het label Towards Sustainability of een formele verbintenis om de normen daarvan na te leven;
- Naleving van de beleggingsbeperkingen zoals bepaald in de Belfius Transition Acceleration Policy;
- Naleving van een minimale verhouding van 25 % van de beleggingen van het compartiment in ICB's met een SFDR-indeling van artikel 8 en/of artikel 9 van de SFDR-verordening, evenals rekening houden met de PAI van het compartiment.
- Het bestaan op het niveau van de onderliggende vermogensbeheerder van een governance in termen van een Responsible Investment-beleid, een uitsluitingsbeleid en de vertaling van dat beleid naar de contouren van het engagementsbeleid dat wordt toegepast op de ondernemingen waarin wordt belegd en de eventuele meting

van de impact in termen van gedragsverandering (corporate behaviour change) binnen deze bedrijven.

● ***Wat is het toegezegde minimumpercentage om het spectrum van beleggingen te beperken, overwogen vóór die beleggingsstrategie wordt toegepast?***

Het compartiment Future reduceert zijn belegbaar universum met het bedrag van de toegepaste uitsluitingen. Er is geen verbintenis tot een minimale verlaging van de omvang van de beleggingen voordat de beleggingsstrategie wordt uitgevoerd.

Praktijken inzake goed bestuur omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met de werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving.

● ***Hoe wordt beoordeeld of de ondernemingen waarin wordt belegd de praktijken inzake goed bestuur respecteren?***

De vastgestelde aanpak om de goede governance te beoordelen van een onderliggend fonds gebeurt op verschillende niveaus:

- Voor de toepassing door de onderliggende fondsen van de door de TAP opgelegde uitsluitingen: meer bepaald in verband met inbreuken op de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties.

- Op het niveau van het selectieproces van een nieuw onderliggend fonds: aan het geselecteerde fonds wordt een due diligence-vragenlijst met specifieke vragen over dit onderwerp voorgelegd om de governance bij de beheerder van het onderliggende fonds te beoordelen op het gebied van duurzaam beleggingsbeleid, uitsluitingsbeleid en beleid inzake stemmen bij volmacht.

- Op het niveau van het engagementproces dat door de onderliggende fondsbeheerder wordt gevoerd met bedrijven waarin wordt belegd over specifieke thema's/PAI en mogelijke effecten in termen van 'corporate behaviour change'.



Wat is de geplande activa-allocatie voor dit financiële product?

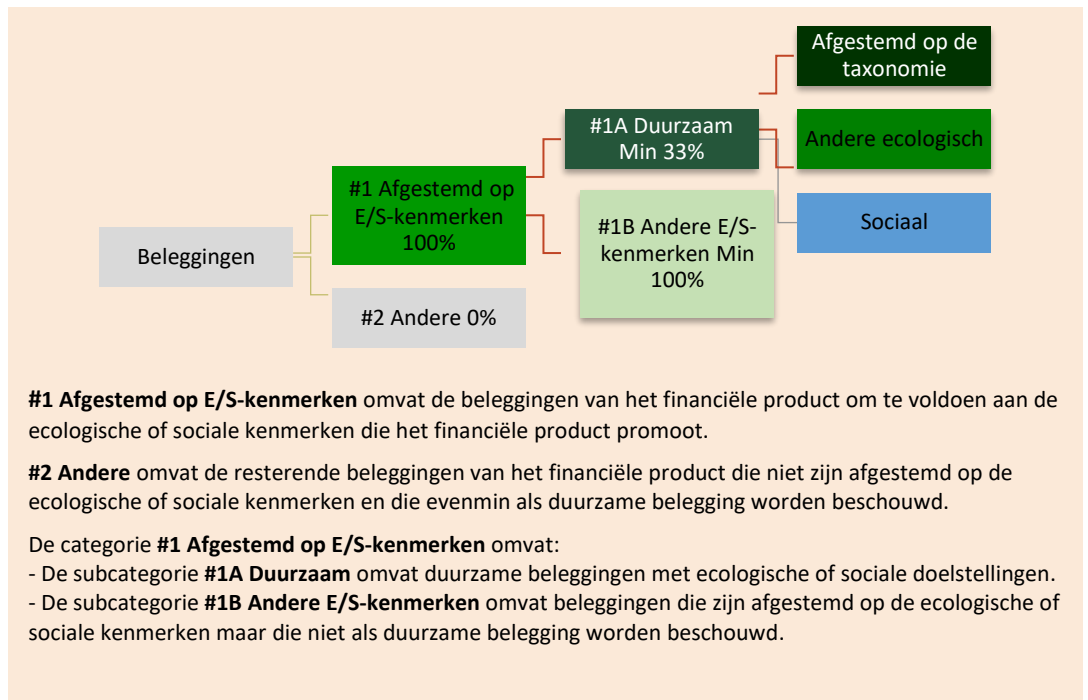
Het fonds streeft ernaar minstens 75 % van het totale nettovermogen te beleggen in ICB's met het label Towards Sustainability, waarvan 33 % duurzame beleggingen zijn. Het door het fonds weergegeven percentage duurzame beleggingen is het resultaat van een gewogen gemiddelde van de door de onderliggende fondsen gepubliceerde gegevens.

Het resterende deel van de portefeuille, tot 25 % van het totale nettovermogen van het Compartiment, wordt toegewezen aan activa met milieu- en sociale kenmerken die onder artikel 8 en/of artikel 9 van de SFDR-verordening vallen. Daarnaast moeten deze beleggingen voldoen aan de voorgeschreven uitsluitingen

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in specifieke activa.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven voorhanden zijn en die broeikasgasemissies iveau vertonen die overeenstemmen met de beste prestaties in de sector of industrie.



- **Op welke manier voldoet het gebruik van derivaten aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot?**

Het compartiment mag niet rechtstreeks en structureel gebruik maken van afgeleide producten. Maar in de geselecteerde beleggingsfondsen mogen wel afgeleide producten aanwezig zijn.

Activiteiten die zijn afgestemd op de taxonomie worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van de ondernemingen waarin wordt belegd
- de **kapitaal-uitgaven** (CapEx) die aantonen welke groene beleggingen worden uitgevoerd door de ondernemingen waarin wordt belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie.
- de **operationele uitgaven** (OpEx) die de groene operationele activiteiten weergeven van de ondernemingen waarin wordt belegd.

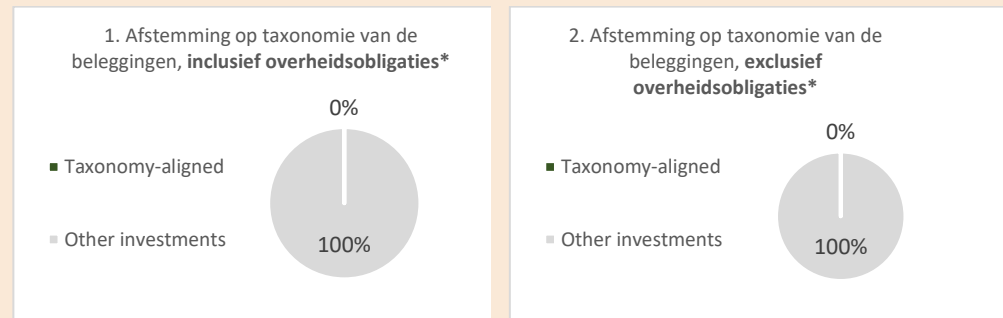


In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling minstens afgestemd op de EU-taxonomie?

Het Compartiment kan duurzame beleggingen bevatten met milieudoelstellingen die al dan niet afgestemd zijn op ecologisch duurzame economische activiteiten zoals bedoeld en gedefinieerd in de EU-taxonomie. Momenteel verstrekt echter maar een klein aantal bedrijven wereldwijd de data die nodig zijn voor een strikte beoordeling van hun afstemming op de Taxonomie.

Bijgevolg verbindt het Fonds zich niet tot een minimumpercentage van overeenstemming met de Taxonomie, zodat dit percentage als nul moet worden beschouwd.

De twee onderstaande grafieken tonen in groen het minimumpercentage beleggingen dat is afgestemd op de EU-taxonomie. Er is geen geschikte methodologie om te bepalen of overheidsobligaties zijn afgestemd op de taxonomie. Daarom ziet u in de eerste grafiek in hoeverre alle beleggingen van het financiële product, inclusief overheidsobligaties, zijn afgestemd op de taxonomie. De tweede grafiek toont enkel in hoeverre de beleggingen van het financiële product, uitgezonderd overheidsobligaties, zijn afgestemd op de taxonomie.*



* In deze grafieken omvatten 'overheidsobligaties' alle blootstellingen aan overheidsschulden.

● Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Er werd geen enkel minimumaandeel van beleggingen in overgangs- en faciliterende activiteiten vastgesteld.



zijn
ecologisch
duurzame
beleggingen die
geen rekening
houden met de
criteria voor
ecologisch
duurzame
economische
activiteiten in het
kader van de EU-
taxonomie.



Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie?

Het Compartiment verbindt zich niet tot minimale duurzame beleggingen waarvan de milieudoelstelling niet afgestemd is op de EU-taxonomie.



Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Er bestaat geen hiërarchie in milieu- of sociale doelstellingen en daarom streeft de strategie niet naar of verbindt ze zich niet tot een specifiek minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling.



Welke beleggingen vallen onder '2 Andere', wat is hun doel en zijn er minimumwaarborgen op ecologisch of sociaal vlak?

Het gedeelte 'overig' bestaat uit liquide middelen of andere activa (geldmarktinstrumenten) die voor diversificatiedoelinden zijn aangekocht en waarvoor niet aan ESG-criteria en/of -gegevens is voldaan en/of die niet beschikbaar zijn.

Anders gezegd: deze onderdelen voldoen niet aan de bepalingen inzake milieuen/ of sociale bescherming.



Is er een specifieke index aangewezen als referentiebenchmark om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot?

Referentiebenchmarks
zijn indices die meten of het financiële product voldoet aan de ecologische of sociale kenmerken die het promoot.

Non applicable

Het Compartiment wordt actief beheerd en het beleggingsproces van het Compartiment is gebaseerd op een index. De geselecteerde index houdt niet expliciet rekening met duurzaamheidscriteria en is misschien niet geschikt voor alle milieuen/ of sociale kenmerken die het compartiment promoot



Waar kan ik online meer productspecifieke informatie vinden?

U vindt meer productspecifieke informatie op de website:

Ipt / poz : [Professionele pensioenen - Belfius](#)